

**PENGARUH PERISTIWA TSUNAMI ACEH 2004
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN ASURANSI
SKRIPSI**

Program Studi Manajemen S1

NAMA : REZA SUSPARINDA

NIM : 43108010173



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH PERISTIWA TSUNAMI ACEH 2004
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN ASURANSI**

SKRIPSI

Di Ajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI (SE)

Program Studi Manajemen – Strata 1

NAMA : REZA SUSPARINDA

NIM : 43108010173



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : REZA SUSPARINDA

Nim : 43108010173

Program Studi : Manajemen S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, Oktober 2012



(Reza Susparinda)

NIM : 43108010173

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Reza Susparinda

Nim : 43108010173

Program Studi : Manajemen S1

Judul Skripsi : Pengaruh Peristiwa Tsunami Aceh 2004 Terhadap Harga Saham
Perusahaan Asuransi

Tanggal Lulus Ujian : 25 Oktober 2012



LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

**Pengaruh Peristiwa Tsunami Aceh 2004 Terhadap Harga Saham
Perusahaan Asuransi**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

Reza Susparinda

43108010173

Telah di pertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 Oktober 2012

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



(H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM)

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Anggota Dewan Penguji



(Luna Haningsih, SE, ME)

Anggota Dewan Penguji



(Mochamad Rizki, MBA.BBA)

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT karena hanya berkat rahmat, hidayah serta karunia-Nya yang dilimpahkan kepada penulis sehingga penulis akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu sesuai dengan yang telah direncanakan. Oleh karena itu penyusunan skripsi ini diberi judul : **“Pengaruh Peristiwa Tsunami Aceh 2004 Terhadap Harga Saham Perusahaan Asuransi”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka mencapai gelar Sarjana Ekonomi (SE), Program Studi Manajemen Keuangan (S1) di Universitas Mercu Buana.

Dalam penelitian skripsi ini, penulis banyak menemukan kendala dan hambatan. Namun berkat doa dan usaha akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Semua usaha ini tidak lepas dari bantuan dan dukungan dari pihak-pihak yang langsung maupun tidak langsung di dalamnya. Oleh karena itu, penulis menyampaikan banyak rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM, Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Wiwik Utami, SE, Ak. MS., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Bapak H. Arief Bowo Prayoga K, SE, MM, Selaku Ketua Program Studi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Tri Wahyono, MM dan Luna Haningsih, MM, selaku Ketua dan Sekretaris Program Manajemen S1.
5. Bapak Dr. NP. Sasongko, ME selaku dosen pembimbing skripsi yang telah sabar dan selalu memberi motivasi dan arahan dalam menyusun skripsi ini.

6. Kedua orangtua saya, Ayah dan Ibu yang saya hormati dan saya sayangi.
7. Ibu Natalia Santoso,SE,MA selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Seluruh staf Unit Tata Usaha Setiap Fakultas dan staf perpustakaan Universitas Mercu Buana yang telah banyak membantu.
9. Buat sahabat-sahabatku Indah, Imah, dan Daya
10. Teman-teman mahasiswa Universitas Mercu Buana (UMB) jurusan Manajemen S1 angkatan 2008 .

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini, masih belum sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan berbagai kritik dan saran bagi siapa saja yang membaca skripsi ini, tentunya yang bersifat membangun bagi skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi banyak pihak terutama untuk pengembangan ilmu pengetahuan.

Jakarta, Oktober 2012

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
Penulis
(Reza Susparinda)

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I	PENDAHULUAN
1.1.	Latar Belakang Masalah 1
1.2.	Rumusan Masalah 4
1.3.	Batasan Masalah 4
1.4.	Tujuan Penelitian 5
1.5.	Manfaat Penelitian 5

BAB II LANDASAN TEORI

2.1. Investasi	6
2.1.1. Pengertian Investasi	6
2.1.2. Tujuan Investasi	7
2.1.3. Tipe-tipe Investasi Keuangan	8
2.2. Pasar Modal	9
2.3. Saham	10
2.3.1. Pengertian Saham	10
2.4. Studi Peristiwa (<i>Event Study</i>)	11
2.4.1. Return Tidak Normal (<i>Abnormal Return</i>)	16

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1. Obyek Penelitian	19
3.2. Periode Penelitian	20
3.3. Desain Penelitian	21
3.4. Hipotesis	22
3.5. Variabel dan Pengukurannya	22
3.6. Metode Pengumpulan Data	26
3.7. Jenis Data	26
3.8. Metode Analisa Data	26

BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1.	Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi	29
4.1.1.	Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi Sebelum Tsunami Aceh 2004	30
4.1.2.	Perubahan Harga Saham Perusahaan Asuransi Sesudah Tsunami Aceh 2004	35
4.1.3	Analisis Uji Statistik	38

BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN

5.1.	Kesimpulan	46
5.2.	Saran	47

DAFTAR PUSTAKA	48
-----------------------------	----



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Daftar Emiten Saham Asuransi yang akan diteliti	29
Tabel 4.2 Harga Saham Harian Perusahaan Asuransi Sebelum Tsunami Aceh 2004	30
Tabel 4.3 Return Saham Perusahaan Asuransi Sebelum Tsunami 2004	31
Tabel 4.4 Indeks Harga Saham Gabungan Sebelum Tsunami Aceh 2004	32
Tabel 4.5 Return Pasar Sebelum Tsunami Aceh 2004	33
Tabel 4.6 Beta	33
Tabel 4.7 Alpha	34
Tabel 4.8 Harga Saham Perusahaan Asuransi Sesudah Tsunami Aceh 2004	35
Tabel 4.9 Indeks Harga Saham Gabungan Sesudah Tsunami Aceh 2004	36
Tabel 4.10 Return Pasar Sesudah Tsunami Aceh 2004	36
Tabel 4.11 Return Saham Perusahaan Asuransi Sesudah Tsunami Aceh 2004	37
Tabel 4.12 Return Tidak Normal	39
Tabel 4.13 Hasil perhitungan rata-rata return tidak normal, standarisasi return tidak normal dan perhitungan uji t di periode peristiwa secara cross-section	42

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kandungan Informasi Suatu Pengumuman.....	13
Gambar 2.2 Efisiensi Pasar Secara Informasi	14
Gambar 2.3 Efisiensi Pasar Secara Informasi dan Secara Keputusan.....	15

